

## SIDICLEAR SICAV, SA

ISIN: ES0155734033  
([Ver ficha CNMV](#))

Cód. Bloomberg: S1635

CIF: A83429795

Asesor: Luis García Langa

Gestora: Andbank Wealth Management ([ver folleto](#))

Depositaria: Inversis Banco

Auditora: Deloitte ([ver](#))

Valor Liquidativo: 7,12495

Patrim.: 15.537.147,36EUR

Nº Partícipes: 240

Inicio nueva política:  
12/10/17

## POLÍTICA DE INVERSIÓN

Se trata de establecer una **cartera de inversión patrimonialista**, buscando obtener rentabilidades limitando los riesgos para el inversor (**volatilidad máxima inferior al 10%**). La estrategia se base en tres pilares:

- Inversión en fondos o ETFs:** Seleccionar riesgos, zonas y/o sectores e invertir en los mejores vehículos.
- Inversión directa en acciones:** Seleccionar acciones con fundamentales razonables e invertir en las que den señales de compra marcando un stop de protección. Máximo 25-30% de la cartera.
- Coberturas vía derivados:** Protecciones puntuales en momentos determinados para cubrir las posiciones en renta fija, variable o divisa.

## RESUMEN: MERCADOS FINANCIEROS

El mes de agosto ha supuesto subidas para las bolsas americanas, asiáticas y alguna europea (el Ibex no ha sido una de ellas). Por el otro lado se han visto caídas muy fuertes en las materias primas y en la deuda pública (subida de rentabilidad) con momentos de miedo en los mercados.

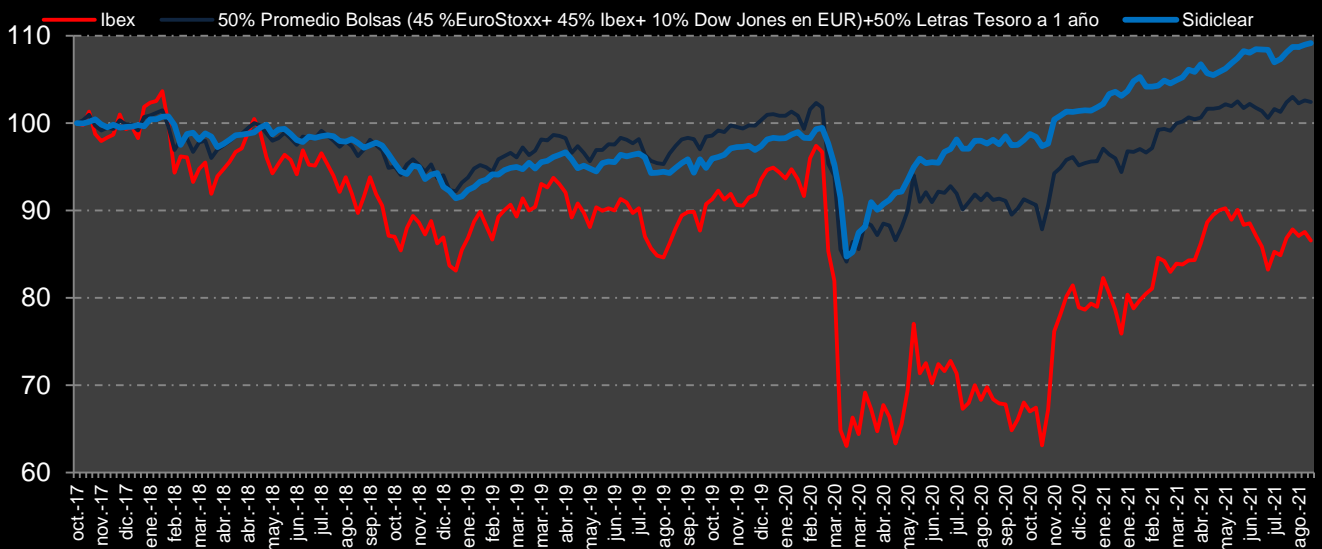
## RESUMEN: OPERATIVA SIDICLEAR SICAV

En este entorno y para consolidar rentabilidades, en Sidiclear SICAV hemos reducido el riesgo en bolsa (lo tenemos muy reducido en deuda y materia prima) vendiendo Danone (+9,04%), Bayer (-7,71%), ETF de Blockchain (+8,81%) y Deutsche Boerse (+6,90%). Con estas operaciones reducimos peso en bolsa e incrementamos liquidez.

Datos de rentabilidad (de 12/10/2017 a 31/08/2021)

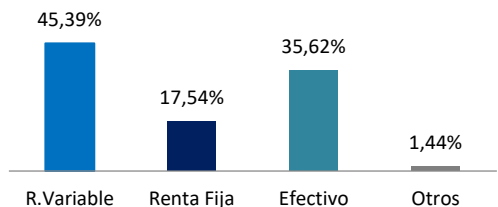
Activo	Agosto	Acum. Anual	1 año	3 años	Año 2020	Año 2019	Año 2018	Desde 12/10/17
Sidiclear SICAV	1,34%	6,97%	11,34%	11,44%	4,00%	7,07%	-7,67%	9,15%
Ibex	1,97%	9,57%	26,93%	-5,88%	-15,45%	11,82%	-16,78%	-13,91%
Mitad Ibex	0,98%	4,79%	13,47%	-2,94%	-7,73%	5,91%	-8,39%	-6,95%
EuroStoxx	2,62%	18,12%	28,23%	22,31%	-5,14%	24,78%	-16,00%	16,39%
Mitad EuroStoxx	1,31%	9,06%	14,12%	11,15%	-2,57%	12,39%	-8,00%	8,19%

Evolución histórica Sidiclear SICAV, SA





## Diversificación por riesgo



## Distribución detallada por tipo de activo

<b>FONDOS RENTA FIJA</b>	<b>18,70%</b>
- Fondos Renta Fija C. Plazo	9,16%
- Fondos Renta Fija	7,57%
- Fondos Renta Fija Emergente	1,97%
<b>FONDOS MIXTOS</b>	<b>18,95%</b>
- Retorno Absol./ Flexibles/Alt.	18,95%
<b>FONDOS RENTA VARIABLE</b>	<b>28,25%</b>
- Fondos RV Europa	5,30%
- Fondos RV Japón	2,10%
- Fondos RV Emergente	3,01%
- Fondos RV Sectorial	12,94%
➢ <i>Materia Prima (Oro)</i>	0,91%
➢ <i>Inteligencia Artificial</i>	2,62%
➢ <i>Sostenibles</i>	5,88%
➢ <i>Sanidad</i>	2,05%
➢ <i>Asegurador</i>	1,48%
- Fondos RV Global	4,91%
<b>INVERSIÓN DIRECTA EN RV</b>	<b>6,89%</b>
-Inversión Directa RV Zona Euro	3,61%
-Inversión Directa RV Zona USA	3,27%
<b>LIQUIDEZ (CC/REPOS)</b>	<b>27,22%</b>

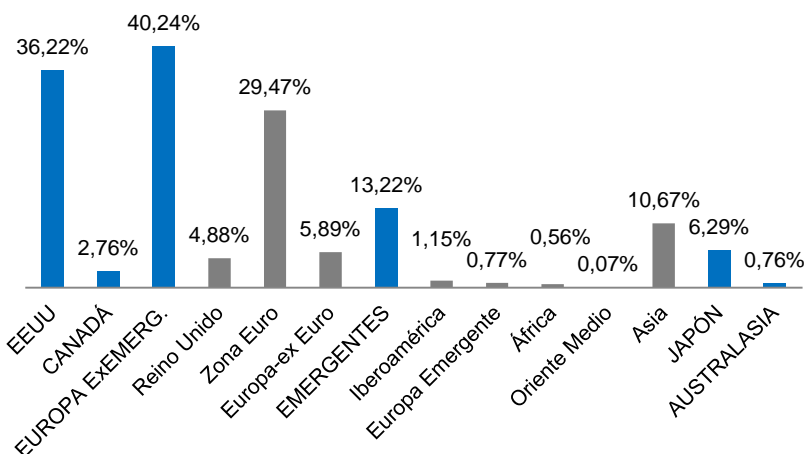
## Calificación crediticia RF

AAA	8,92%
AA	3,89%
A	6,50%
BBB	20,65%
BB	31,94%
B	19,59%
Bajo B	2,17%
Sin Calificar	6,35%
No Disponible	0,00%

## Vencimiento RF

Menos 1 año	71,25%
1 a 3	7,59%
3 a 5	9,91%
5 a 7	5,96%
7 a 10	3,05%
10 a 15	0,57%
15 a 20	0,18%
20 a 30	0,80%
Más de 30	0,68%
ND	0,00%

## Distribución de la renta variable por zonas



## 10 mayores posiciones

Liquidez (incluye Repos)	27,22%
Parts. GAMCO-Merger Arbitrage-I	3,96%
Parts. Nordea 1 Low Dur Eur C-BC EUR	3,54%
Accs. Berkshire Hathaway Inc-CI B	3,27%
Parts. Oddo Avenir Euro-CN-EUR	3,18%
Parts. Pictet TR Mandarin-HI	3,16%
Parts. DWS Concept Kaldemorgen-FC	3,07%
Parts. Evli Short Corp Bond-IB	3,02%
Parts. Candrian Bonds-Cred Opport-I-C	2,99%
Parts. Parvest Aqua-I	2,98%

## Distribución de la RV por sectores

